

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2009

NIF
V85674323
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Entidad Suscriptor
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Permuta Financiera
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312980008	07/04/2009 3.714	66.988,07 248.793.691,98 66,99%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6020% 23/04/2014 100,817045 Bruto 79,645466 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2014 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf BBB-sf	Aaa n.c.
Serie B ES0312980016	07/04/2009 78	100.000,00 7.800.000,00 100,00%	100.000,00 7.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0020% 23/04/2014 250,500000 Bruto 197,895000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf n.c.	A1 n.c.
Serie C ES0312980024	07/04/2009 51	100.000,00 5.100.000,00 100,00%	100.000,00 5.100.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5020% 23/04/2014 375,500000 Bruto 296,645000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba1sf n.c.	Baa2 n.c.
Serie D ES0312980032	07/04/2009 57	100.000,00 5.700.000,00 100,00%	100.000,00 5.700.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	2,3020% 23/04/2014 575,500000 Bruto 454,645000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 n.c.	Ba3 n.c.
Total		267.393.691,98 390.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años	5,28	4,79	4,37	4,01	3,69	3,41	3,15	2,92	
	Amort. final	Fecha	03/05/2019	07/11/2018	05/06/2018	25/01/2018	30/09/2017	19/06/2017	18/03/2017	25/12/2016	
	Amort. final	Fecha	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	
	Amort. final	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años	5,33	4,84	4,42	4,06	3,73	3,45	3,19	2,97	
	Amort. final	Fecha	22/05/2019	25/11/2018	25/06/2018	11/02/2018	16/10/2017	04/07/2017	03/04/2017	10/01/2017	
	Amort. final	Fecha	13,01	11,76	11,01	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25	
	Amort. final	Fecha	23/01/2027	23/10/2025	23/01/2025	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	
	Amort. final	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	
	Amort. final	Fecha	19,51	18,01	17,26	16,51	15,76	15,01	14,26	13,51	
	Amort. final	Fecha	21/07/2033	22/01/2030	14/07/2027	23/03/2026	03/06/2025	09/10/2024	14/03/2024	03/09/2023	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	
	Amort. final	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	
	Amort. final	Fecha	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75	
	Amort. final	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	24,23	20,95	17,97	15,46	13,65	12,44	11,61	10,97	
	Amort. final	Fecha	10/04/2038	31/12/2034	06/01/2032	05/07/2029	13/09/2027	27/06/2026	30/08/2025	08/01/2025	
	Amort. final	Fecha	27,27	24,26	21,51	18,76	16,51	14,51	13,01	12,25	
	Amort. final	Fecha	23/04/2041	23/04/2038	23/07/2035	23/10/2032	23/07/2030	23/07/2028	23/01/2027	23/04/2026	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	93,04%	248.793.691,98	15,40%	95,23%	371.400.000,00
Serie B	2,92%	7.800.000,00	12,48%	2,00%	7.800.000,00
Serie C	1,91%	5.100.000,00	10,57%	1,31%	5.100.000,00
Serie D	2,13%	5.700.000,00	8,44%	1,46%	5.700.000,00
Emisión de Bonos		267.393.691,98			390.000.000,00
Fondo de Reserva	8,44%	22.556.856,98		1,95%	7.605.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.131.517,56	0,300%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		254.865,43	
Ints. cobrados ptes de ingreso		55.320,62	
Disponibles			
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	1,800%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		56.933,53	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2009

NIF
V85674323

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Entidad Suscriptor
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Permuta Financiera
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		Actual	A la constitución
Número		6.341	6.905
Principal			
Pendiente vencimiento		264.907.588,29	390.048.739,32
Medio		41.776,94	56.487,87
Mínimo		0,00	1.353,75
Máximo		601.860,05	650.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,56%	4,91%
Mínimo		0,96%	2,69%
Máximo		3,01%	6,86%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		167	218
Mínimo		04/03/2016	31/12/2011
Máximo		15/10/2047	15/10/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		17,25%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001		25,85%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005		56,91%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,30%	0,26%	0,24%	0,18%
Tasa anual equivalente	2,78%	3,49%	3,04%	2,89%	2,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,96%	3,36%
Aragón	0,31%	0,26%
Asturias	0,54%	0,40%
Canarias	0,60%	0,49%
Cantabria	0,17%	0,13%
Castilla y León	1,00%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,39%	4,96%
Cataluña	2,31%	2,15%
Comunidad Valenciana	76,35%	78,82%
Extremadura	0,04%	0,10%
Galicia	0,74%	0,58%
Islas Baleares	1,42%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,33%	2,08%
Murcia	4,68%	4,68%
Navarra		0,02%
País Vasco	0,14%	0,11%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	236	43.862,37	12.216,72	0,00	56.079,09	12,03	10.437.352,00	10.493.431,09	53,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	27.963,21	9.122,14	0,00	37.085,35	7,96	3.164.448,94	3.201.534,29	16,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	18.431,53	6.217,55	0,00	24.649,08	5,29	1.687.936,61	1.712.585,69	8,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	29.580,01	9.778,10	0,00	39.358,11	8,44	1.488.380,21	1.527.738,32	7,79
De > 6 a ≤ 12 Meses	8	20.349,61	5.996,92	0,00	26.346,53	5,65	461.405,47	487.752,00	2,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	22.140,79	10.866,72	0,00	33.007,51	7,08	536.255,26	569.262,77	2,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	61.166,17	28.773,35	0,00	89.939,52	19,30	767.338,47	857.277,99	4,37
De ≥ 24 Meses	13	108.570,82	51.091,51	0,00	159.662,33	34,25	610.585,37	770.247,70	3,93
Subtotal	370	332.064,51	134.063,01	0,00	466.127,52	100,00	19.153.702,33	19.619.829,85	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	63.737,72	2.297,80	0,00	66.035,52	100,00	0,00	66.035,52	100,00
Subtotal	1	63.737,72	2.297,80	0,00	66.035,52	100,00	0,00	66.035,52	100,00
Total	371	395.802,23	136.360,81	0,00	532.163,04		19.153.702,33	19.685.865,37	